

Marzo 2023

Tipo de fondo
Renta Fija - PyMES

Información del fondo

Chief Investment Officer
Matías Cremaschi, CFA

Portfolio Managers
Lilia Baracat
José Antonio Rivas Rivas

Patrimonio neto del fondo
\$ 1.370.333.349

Fecha de Inicio del Fondo
oct-09

Moneda de Suscripciones y rescates
Pesos

Plazo de acreditación de rescates
En 2 días hábiles

Sociedad depositaria
Banco Comafi S.A.

Honorarios Sociedad Gerente
1,70% anual

Honorarios anuales proporcionales a la
estadía en el fondo

Honorarios Sociedad Depositaria
0.213% + IVA anual

Comisión de Ingreso/Egreso
No posee

Inversión Mínima
\$ 1.000,00

Calificación
Af(arg)

Código Bloomberg
CABPYMB AR

Código ISIN
ARDEUT6203Q1

Código CVSA
14326

Información de contacto
3752-7500
info@deltaam.com.ar

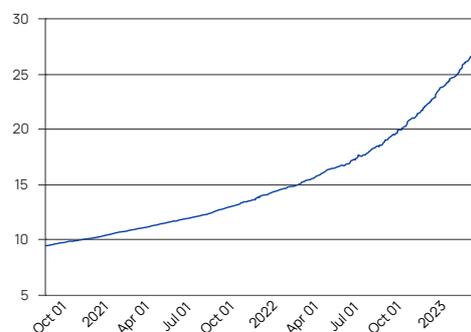
deltaam.com.ar

Objetivo

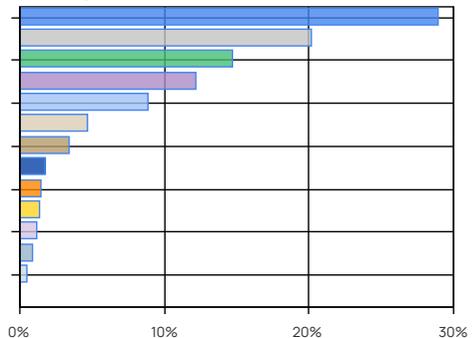
Cohen Abierto Pymes invierte en créditos Pymes, con un estricto proceso de selección para la correcta diversificación del fondo. El fondo invierte al menos un 75% del portafolio en instrumentos Pymes (según RG. 696 y mod). A tal fin el fondo invierte principalmente en instrumentos destinados al financiamiento de Pymes tales como cheques de pago diferido, fideicomisos PyMEs, obligaciones negociables, obligaciones negociables convertibles en acciones, valores de deuda de corto plazo, instrumentos de capital, entre otros. Pago de rescate en 2 días hábiles.

| Performance | Clase B Institucional |
|--------------------------------|-----------------------|
| Mes | 4,92% |
| Año a la Fecha | 16,37% |
| Último año | 75,89% |
| Últimos tres años anualizados | N/A |
| Últimos cinco años anualizados | N/A |

Evolución de la Cuotaparte



Principales tenencias



Principales tenencias

| Sector / Tipo de Activo | % | Monto |
|---|---------------|-------------------------|
| Bonos Corporativos en Pesos USD-Linked Fija | 28,91 | \$ 396.157.806 |
| Bonos Corporativos en Pesos BADLAR | 20,21 | \$ 277.011.198 |
| Cheques en Pesos | 14,66 | \$ 200.849.770 |
| Pagares USD-Linked | 12,21 | \$ 167.310.579 |
| Fideicomisos Financieros en Pesos BADLAR | 8,82 | \$ 120.819.563 |
| Bonos Soberanos en Pesos Dual (USD-Linked/CER) Fija | 4,64 | \$ 63.618.975 |
| Caja y Equivalentes | 3,37 | \$ 46.195.615 |
| Bonos Soberanos en Pesos Fija | 1,80 | \$ 24.718.590 |
| Fideicomisos Financieros en Pesos USD-Linked Fija | 1,44 | \$ 19.666.169 |
| Letras Soberanos en Pesos Fija | 1,38 | \$ 18.961.520 |
| Bonos Corporativos en Dólares Fija | 1,20 | \$ 16.435.284 |
| Bonos Corporativos en Pesos UVA Fija | 0,83 | \$ 11.420.140 |
| Bonos Corporativos en Pesos Fija | 0,49 | \$ 6.660.635 |
| Otros Activos Netos | 0,04 | \$ 507.507 |
| Total | 100,00 | \$ 1.370.333.348 |

Otros Activos Netos: incluye activos netos pendientes de liquidación, etc.
Caja y Equivalentes: Incluye caja, operaciones a cobrar, etc.

Performance histórica

| Año | Ene | Feb | Mar | Abr | May | Jun | Jul | Ago | Sep | Oct | Nov | Dic | Retorno Acum. |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| 2023 | 5,37% | 5,26% | 4,92% | | | | | | | | | | 16,37% |
| 2022 | 3,12% | 1,96% | 3,77% | 4,51% | 3,00% | 3,66% | 3,03% | 4,29% | 5,15% | 6,54% | 5,26% | 6,90% | 64,90% |
| 2021 | 2,79% | 1,94% | 2,53% | 2,31% | 2,39% | 2,26% | 2,20% | 3,06% | 3,24% | 2,92% | 2,54% | 3,94% | 37,27% |
| 2020 | | | | | | | | | 2,47% | 1,99% | 1,98% | 2,33% | 9,06% |
| Prom. | 3,76% | 3,05% | 3,74% | 3,41% | 2,70% | 2,96% | 2,61% | 3,68% | 3,62% | 3,82% | 3,26% | 4,39% | |

Corresponde a la evolución del Valor de la Cuotaparte (Institucional). Últimos 4 años.

Tratamiento impositivo. Personas físicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Gravado Bienes Personales. Exento de Impuesto a las Ganancias. Personas jurídicas: Exento Impuesto sobre Débitos y Créditos. Rescate gravado Impuesto a las Ganancias.